

UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA
Facultad de Ciencias Empresariales
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS



EL NIVEL DE LIQUIDEZ Y SU RELACIÓN CON EL ENDEUDAMIENTO
DE LA EMPRESA TALLERES TÉCNICOS PROFESIONALES E.I.R.L.,
PERIODO 2018 - 2022

TESIS

PRESENTADA POR:

Bach. VERÓNICA FLORES LOZA

ASESOR:

Dr. GERARDO ARIAS VÁSCONES

Para optar el título profesional de:

CONTADOR PÚBLICO CON MENCIÓN EN AUDITORÍA

TACNA - PERU

2023

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

Yo **Verónica Flores Loza**, en calidad de: Egresado de la Escuela Profesional de **Ciencias Contables y Financieras** de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Privada de Tacna, identificada con DNI **70025163**, soy autor de la tesis titulada: *El nivel de liquidez y su relación con el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022*, teniendo como asesor al *Mag. Gerardo Arias Váscones*.

DECLARO BAJO JURAMENTO:

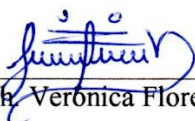
- Ser el único autor del texto entregado para obtener el **Título Profesional de Contador Público con Mención en Auditoría**, y que tal texto no ha sido plagiado, ni total ni parcialmente, para la cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas.
- Así mismo, declaro no haber trasgredido ninguna norma universitaria con respecto al plagio ni a las leyes establecidas que protegen la propiedad intelectual, como tal no atento contra derecho de terceros.
- Declaro, que la tesis no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
- Por último, declaro que para la recopilación de datos se ha solicitado la autorización respectiva a la empresa u organización, evidenciándose que la información presentada es real y soy conecedor (a) de las sanciones penales en caso de infringir las leyes del plagio y de falsa declaración, y que firmo la presente con pleno uso de mis facultades y asumiendo todas las responsabilidades de ella derivada.

Por lo expuesto, mediante la presente, asumo frente a LA UNIVERSIDAD cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la autoría, originalidad y veracidad del contenido de la tesis, así como por los derechos sobre la obra o invención presentada. En consecuencia, me hago responsable frente a LA UNIVERSIDAD y a terceros, de cualquier daño que pudiera ocasionar, por el incumplimiento de lo declarado o que

podiera encontrar como causa del trabajo presentado, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello en favor de terceros con motivo de acciones, reclamaciones o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontrasen causa en el contenido de la tesis, libro o trabajo de investigación.

De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo de investigación haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Privada de Tacna.

Tacna, 24 de noviembre del 2023



Bach. Verónica Flores Loza

DNI: 70025163

Dedicatoria

La presente tesis va dedicada, en primer lugar a Dios; ya que me ha permitido estar con vida hasta hoy en día y gozar de buena salud.

A mi hija, quién es mi motor y motivo para alcanzar mis metas.

A mis padres, por los muchos consejos que me brindaron para afrentarme a la vida y por su apoyo incondicional.

A mi pareja, por ser comprensivo y estar a mi lado apoyándome.

Agradecimiento

Quiero agradecer a todos los que me han ayudado para llegar hasta aquí; en primer lugar agradecer a mi familia, por apoyarme y alentarme a alcanzar esta meta.

A mis maestros, por enseñarme durante mi formación profesional

A mi asesor por ser mi guía y aclarar mis dudas durante todo este proceso.

Resumen

La presente tesis tiene por objetivo general: Demostrar de qué manera el nivel de liquidez se relaciona con el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L. de la ciudad de Tacna, periodo 2018-2022.

El tipo de investigación es pura o básica, de carácter no experimental y longitudinal, la población está constituida por los estados financieros de periodicidad mensual, siendo este un total de 60 registros, a los cuales se aplicó la técnica de observación y se usó la guía de observación como instrumento de investigación; además, el programa estadístico empleado para la verificación de hipótesis fue el Statistical Package for Social Sciences llamado también SPSS.

Luego del análisis y discusión de resultados, se concluye que la liquidez tiene relación significativa con el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., en el periodo de estudio. Es así que la empresa depende del financiamiento externo para obtener mayor liquidez.

Palabras clave: Liquidez, solvencia, endeudamiento

Abstract

The present thesis has the general objective: Demonstrate how the level of liquidity is related to the indebtedness of the company Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L. of the city of Tacna, period 2018-2022.

The type of research is pure or basic, of a non-experimental and longitudinal nature, the population is made up of monthly financial statements, this being a total of 60 records, to which the observation technique was applied and the guide was used. observation as a research instrument; In addition, the statistical program used to verify the hypotheses was the Statistical Package for Social Sciences, also called SPSS.

After the analysis and discussion of the results, it is concluded that liquidity has a significant relationship with the indebtedness of the company Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., in the study period. Thus, the company depends on external financing to obtain greater liquidity.

Keywords: Liquidity, solvency, indebtedness

Tabla de contenido

CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	15
1.1. Descripción del problema	15
1.2. Formulación del problema	18
1.2.1. Problema principal.....	18
1.2.2. Problemas secundarios	19
1.3. Justificación de la investigación	19
1.4. Objetivos	21
1.4.1. Objetivo general	21
1.4.2. Objetivos específicos.....	22
CAPITULO II: MARCO TEORICO	23
2.1. Antecedentes	23
2.1.1. Antecedentes internacionales	23
2.1.2. Antecedentes nacionales.....	26
2.1.3. Antecedentes regionales	30
2.2. Bases teóricas.....	32
2.2.1. Nivel de liquidez.....	32
2.2.2. Endeudamiento	39
2.3. Definición de conceptos básicos.....	45
CAPITULO III: METODOLOGÍA	47
3.1. Hipótesis	47
3.1.1. Hipótesis general	47
3.1.2. Hipótesis específicas	47
3.2. Variables e indicadores.....	47
3.2.1. Identificación de las variables	47
3.2.2. Operacionalización de las variables	48

3.3.	Tipo de investigación.....	49
3.4.	Diseño de la investigación	49
3.5.	Nivel de investigación	49
3.6.	Población y muestra del estudio	49
3.6.1.	Población.....	49
3.6.2.	Muestra.....	50
3.7.	Técnica e instrumentos de recolección de datos.....	50
3.7.1.	Técnica	50
3.7.2.	Instrumentos	50
3.8.	Procesamiento de análisis de datos.....	51
CAPITULO IV: RESULTADOS		52
4.1.	Pruebas de normalidad para las variables en estudio.....	52
4.2.	Presentación de resultados	53
4.2.1.	Liquidez corriente 2018 – 2022.....	54
4.2.2.	Prueba acida 2018 – 2022.....	55
4.2.3.	Liquidez absoluta.....	56
4.2.4.	Endeudamiento del activo total	57
4.2.5.	Endeudamiento patrimonial.....	58
4.2.6.	Endeudamiento a largo plazo	59
4.3.	Verificación de hipótesis	60
4.3.1.	Hipótesis general	60
4.3.2.	Hipótesis específica 1	62
4.3.3.	Hipótesis específica 2.....	64
4.4.	Discusión de resultados	66
CONCLUSIONES.....		71
RECOMENDACIONES.....		73
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....		75

APÉNDICES	77
Apéndice A: Matriz de Consistencia.....	78
Apéndice B: Consulta RUC	79

Lista de Tablas

Tabla 1 Operacionalización de las variables.....	48
Tabla 2 Pruebas de normalidad	53
Tabla 3 Matriz de correlación de Liquidez y Endeudamiento	61
Tabla 4 Matriz de correlación de Prueba Acida y Endeudamiento a Largo Plazo	63
Tabla 5 Matriz de correlación de Liquidez Absoluta y Endeudamiento a Largo Plazo	65

Lista de Figuras

Figura 1 Liquidez Corriente 2018 - 2022.....	54
Figura 2 Prueba Acida 2018 - 2022	55
Figura 3 Liquidez Absoluta 2018 - 2022	56
Figura 4 Endeudamiento del Activo Total 2018 - 2022.....	57
Figura 5 Endeudamiento Patrimonial 2018 - 2022	58
Figura 6 Endeudamiento a Largo Plazo 2018 - 2022.....	59

Introducción

En el Perú más del 95% de las empresas formales están conformadas por las pequeñas y microempresas, siendo estas las que generan mayor empleo a la población, de ahí la importancia del crecimiento y/o desarrollo de estas; dado que, si una empresa pierde estabilidad financiera y no logra recuperarse puede incluso llegar a quebrar, generando así grandes pérdidas y desempleo.

Entonces, es de suma importancia realizar un análisis financiero periódico con la finalidad de conocer la situación económica y financiera de la empresa, para luego tomar decisiones en base a los resultados obtenidos; en este caso nos hemos concentrado en los indicadores de liquidez y endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L.; puesto que, son instrumentos financieros básicos. La investigación se desarrolló de la siguiente manera:

Capítulo I: Planteamiento del problema; presenta información que concierne a la descripción del problema, formulación de los problemas, justificación de la investigación y los objetivos del estudio.

Capítulo II: Marco teórico; fundamenta la investigación, iniciando con la exposición de los antecedentes internacionales, nacionales y regionales, seguido de las bases teóricas que corresponden a las variables de liquidez y endeudamiento, y por último se presenta la definición de conceptos básicos.

Capítulo III: Metodología; presenta la formulación de las hipótesis, la identificación de las variables, el tipo, diseño y nivel de investigación; así como, la

población, técnica e instrumento utilizado para la recolección de datos y finalmente el procesamiento de análisis de datos.

Capítulo IV: Resultados; inicia con las pruebas de normalidad aplicadas a las variables en estudio, seguida de la presentación gráfica y descrita de los resultados, luego se expone la verificación de las hipótesis y la discusión de resultados.

Por último, se presenta las conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y los apéndices.

CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción del problema

Hace algunos años las entidades bancarias analizaban con mayor rigurosidad la capacidad de pago de los clientes y a su vez eran más exigentes con el cumplimiento oportuno en el pago de las cuotas; sin embargo, con el paso del tiempo los analistas de créditos se han vuelto un poco más flexibles en la toma de decisiones de otorgar créditos, y esto de cierta forma incentiva al sector empresarial a obtener créditos bancarios.

De manera que, hoy en día es común invertir o trabajar con capital ajeno, empezando desde las grandes empresas hasta las microempresas; sin embargo, según (Aranda Quispe & Canaza Ordoñez, 2018) sólo las grandes compañías realizan con regularidad un profundo análisis financiero, resultando ésta una de las razones por las cuales logran la estabilidad financiera y el crecimiento empresarial. Desde esta perspectiva, en las pequeñas y/o microempresas la toma de decisiones de obtener préstamos bancarios generalmente se realiza con poca o nula información financiera y por consiguiente muchas veces afectan la salud financiera de la empresa y en el peor de los casos ponen en riesgo la continuidad en el mercado.

Por lo anterior, se puede decir que el análisis financiero de la organización, sin importar su tamaño, es de vital importancia para la toma de decisiones y de esa forma asegurar su continuidad en el mercado ante

cualquier incertidumbre como es el caso de la Pandemia del Covid 19; donde muchas empresas tuvieron que declararse en quiebra por las grandes pérdidas que tuvieron, no lograron sobrevivir esta crisis. Muchas de ellas eran negocios que trabajaban con préstamos bancarios y como sabemos la crisis financiera afectó a nivel mundial; sin embargo, las entidades bancarias continuaron cobrando a sus clientes y aunque en cierto tiempo dieron periodos de gracia no fue suficiente, las pérdidas eran demasiado altas; por lo tanto, no lograron reactivarse. Este es un hecho lamentable que nadie predijo; sin embargo, con un análisis del nivel de liquidez y endeudamiento se puede mitigar y/o evitar grandes riesgos, no es malo obtener créditos bancarios; no obstante, hay que saber hasta qué punto conviene endeudarse sin afectar la salud financiera de la empresa.

En el Perú, el tamaño de la empresa está definida por el nivel de ventas anuales que genera y el número de trabajadores con los que cuenta; así pues, para que una empresa sea considerada microempresa tiene como límite 150 UIT en ventas anuales y deberá contar con 10 trabajadores como máximo, en el caso de las pequeñas empresas pueden generar ventas anuales más de 150 UIT y hasta 1700 UIT como máximo y la cantidad de trabajadores debe ser entre 1 y 100; así de acuerdo a (INEI, 2018) las microempresas representan el 94.9% de las empresas formales en todo el Perú y las pequeñas empresas representan un 4.2% a nivel nacional, mientras que solo el 0.6% de las empresas corresponde a la mediana y gran empresa en el Perú. Por lo tanto, es de suma importancia la estabilidad, desarrollo y/o crecimiento de las micros y pequeñas empresas, en adelante

MYPES, para la economía del Perú; ya que representan el 99% de las empresas formales.

Según (Chempén Zavaleta, Quintanilla Saavedra, & Vilcas Muñoz, 2020) las MYPES en el Perú tienen una tasa de mortalidad menor a 5 años y en su mayoría los dueños tienen un nivel educativo de secundaria completa; y sobre el endeudamiento, mencionan que las MYPES peruanas tienen un índice de morosidad del 9.4%. Por otro lado, revelan que los principales factores que limitan su crecimiento son: la gestión administrativa, recursos humanos, contables y financieros.

Por lo anterior, se puede decir que los dueños de las MYPES en nuestro país, en su mayoría son personas que optaron por emprender su negocio debido a la falta de empleo; es por ello que, la gestión administrativa o la toma de decisiones se hace empíricamente, no tienen la educación necesaria y tampoco recurren a personas especialistas en el tema, a lo mucho optan por llevar la contabilidad de la empresa en un estudio contable y esto de cierta forma genera dificultades a la hora de tomar decisiones respecto a obtener financiamiento externo; ya que, no cuentan con la información financiera oportuna para analizar la capacidad de pago que tiene la empresa, ya sea en el corto o largo plazo.

Entonces a raíz de lo mencionado líneas arriba; es que se ha visto la necesidad de realizar un análisis financiero a la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L conocido también por sus siglas TATEPRO, quien es

una concesionaria de Honda del Perú S.A. y se dedica a la venta de vehículos menores como las motocicletas; si bien es cierto estas motocicletas son más atractivas para el público en general debido a la marca que se ha posesionado a nivel nacional por su calidad, los costos de estas motocicletas son altos comparado con las demás marcas; por ende, el negocio de ventas de motocicletas marca Honda requiere una inversión mayor, partiendo de este punto la empresa necesita mayor financiamiento para su operatividad; por ello, TATEPRO EIRL en su momento optó por trabajar con capital propio y de terceros; y conforme crecía se vio en la necesidad de obtener más financiamiento ajeno (créditos bancarios) para satisfacer la demanda, de tal manera que este hecho se ha convertido en un círculo vicioso de no acabar, situación que incentivó a realizar la investigación sobre la liquidez y el endeudamiento de la empresa; ya que, es sabido el riesgo que conlleva trabajar con capital de terceros en un porcentaje que compromete el patrimonio de la empresa

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema principal

¿De qué manera el nivel de liquidez se relaciona con el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022?

1.2.2. Problemas secundarios

¿De qué forma el indicador prueba ácida se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022?

¿En qué medida el indicador liquidez absoluta se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022?

1.3. Justificación de la investigación

La presente investigación se enfocó en estudiar y demostrar cómo se relaciona el nivel de liquidez y el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., entre el periodo 2018-2022.

a) Relevancia económica

El análisis financiero se convierte en una herramienta clave para detectar las deficiencias que presenta una empresa a fin de tomar decisiones certeras de manera oportuna. En este caso se tomó en cuenta indicadores financieros básicos a fin de analizar el nivel de liquidez con el que cuenta la empresa para conocer la habilidad que tiene en transformar sus activos en dinero líquido que le permite continuar y/o incrementar su actividad comercial además de pagar sus deudas dentro

de los plazos; asimismo, se estudió cómo es que la liquidez se relaciona con el índice de endeudamiento; ello con la intención de brindar propuestas, que ayudan a mejorar la situación financiera y económica de la empresa.

b) Relevancia social

La presente investigación, representa un documento fiable para la empresa en estudio; puesto que, brinda un análisis de la liquidez y el endeudamiento cuyos resultados encontrados se describen detalladamente; de manera que, permite tomar las medidas o acciones necesarias para mejorar la situación financiera y económica de la empresa. Del mismo modo, esta investigación se puede aplicar en la vida cotidiana; porque, el sobre endeudamiento no solo se da en las empresas; sino también, a nivel personal. Entonces hay que saber hasta qué punto se puede endeudar una persona, considerando sus ingresos (activos), gastos (pasivos) e imprevistos.

Por ende, esta investigación brinda un diagnóstico empresarial, que podría ser tomado en cuenta a nivel personal.

c) Valor teórico

La investigación presenta un nuevo marco de referencia para futuras investigaciones que tienen el objeto de estudiar el campo de la

liquidez y endeudamiento. Además, genera aportes a las teorías previamente formuladas, que permiten compararlas con la realidad problemática de las empresas o entidades del estado.

d) Unidad metodológica

Con el propósito de dar solución al problema formulado y alcanzar el objetivo proyectado, fue necesario realizar un análisis a cada una de las variables en estudio a partir de la aplicación de técnicas metodológicas para recolectar información, que conducen a resolver la hipótesis planteada; esto implica la necesidad de aplicar el método científico y proponer herramientas novedosas que permitan recopilar datos importantes de la empresa; por lo que, la investigación logra su justificación metodológica.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Demostrar de qué manera el nivel de liquidez se relaciona con el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

1.4.2. Objetivos específicos

Determinar de qué forma el indicador prueba ácida se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

Determinar en qué medida el indicador liquidez absoluta se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

CAPITULO II: MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes internacionales

(Puerta Guardo, Cantillo Orozco, Ramírez Molinares, & Banquez Julio, 2021), presenta el artículo “Análisis del riesgo de liquidez y estructura de capital: clave para las pymes en época de incertidumbre” en la revista *Crece Empresarial: Journal of Management and Development*, de la Universidad Surcolombiana, Colombia.

Esta investigación tuvo por objeto analizar las investigaciones más citadas relacionadas con las variables de riesgo de liquidez y estructura de capital, así como identificar los autores más representativos; para ello, se realizó una búsqueda en la base de datos Scopus y Web of Science, los resultados obtenidos reflejan diferentes puntos de vista respecto a la relación que existe entre el riesgo de liquidez y el financiamiento, esta puede ser positiva o negativa. La relación positiva se puede dar en el caso de las empresas más antiguas y/o más grandes; debido a que, con el paso del tiempo la situación financiera de la empresa se fortalece, razón por la cual tiene la capacidad para afrontar mayores compromisos financieros, es por ello que al recibir el financiamiento externo

tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos. Por otro lado, la investigación muestra que las Pymes se endeudan más a corto plazo, con la finalidad de cumplir con sus obligaciones; ya que, presentan problemas de liquidez, es así que se refleja la relación negativa entre las variables de estudio.

(Ducuara Parales, Niebles Núñez, & Pacheco Ruiz, 2022), presenta el artículo “Liquidez y endeudamiento en el sector petrolero colombiano: Análisis 2011-2020”, en la Revista de Ciencias Sociales (RCS) de la Universidad del Zulia, Venezuela.

El trabajo de investigación fue realizado a fin de determinar las correlaciones entre los indicadores de liquidez y endeudamiento, el tipo de investigación es descriptivo con enfoque cuantitativo correlacional, para ello se tomó una muestra de 798 empresas entre los años mencionados, se calcularon los ratios financieros y se llegó a la conclusión de que la correlación que existe entre las variables es positiva debido a los altos niveles de liquidez y endeudamiento del sector petrolero; es decir, mientras mayor es el nivel de liquidez también el nivel de endeudamiento es alto, esto se debe a la cantidad de inversión que se maneja en este sector. Por otro lado, esta actividad como muchas también se vio afectada por la inseguridad que generó la Pandemia del covid-19; ya que la demanda bajo desmedidamente.

Entonces; se puede decir que, las empresas recurren a créditos bancarios para obtener mayor liquidez que les permite realizar operaciones comerciales propias del sector petrolero, como es el cumplimiento de estándares de calidad. Por otro lado, el nivel de liquidez y endeudamiento va depender mucho de la actividad económica de cada empresa; ya que, algunas empresas como este caso necesitan realizar macro inversiones, por eso es normal contar con un alto nivel de liquidez lo que para otra empresa podría significar activos ociosos. Así también los factores externos como la Pandemia del Coronavirus afectan a todas las empresas sin importar el tamaño; ya que, no depende de la empresa es algo que no se puede prever.

(Díaz Ortega, Maestre Delgado, & Díaz Ortega, 2021), presenta el artículo “Liquidez y endeudamiento de las pymes y microempresas del sector cerámico Norte de Santander”, en la revista *Gestión y Desarrollo Libre* de la Universidad Libre, Colombia.

El trabajo de investigación se realizó con la finalidad de analizar la liquidez y el endeudamiento. El estudio es cuantitativo documental; para ello, se tomó una muestra de 59 empresas entre ellas pequeñas y microempresas, a las cuales se calcularon las razones financieras de liquidez y endeudamiento obteniendo como resultado una situación positiva de liquidez en ambos sectores con

tendencia al crecimiento, incluso en algunos periodos refleja ociosidad; sin embargo, las empresas pequeñas presentan equilibrio en cuanto al endeudamiento, situación que difiere de las microempresas.

Si bien es cierto, inicialmente las pequeñas empresas presentan un equilibrio entre el financiamiento interno y externo; no obstante, con el paso del tiempo optan por el endeudamiento propio, una decisión que mejora la autonomía financiera de la empresa. Por el contrario, el endeudamiento de las microempresas se eleva con los años, llegando a una situación equilibrada entre el financiamiento propio y de terceros; es decir, la autonomía va disminuyendo con el paso del tiempo. Por lo anterior; se puede decir que, existe cierta diferencia entre las pequeñas y microempresas del sector cerámico Norte de Santander en cuanto a la gestión financiera; ya que, las pequeñas empresas tienen mayor estabilidad financiera en comparación con las microempresas.

2.1.2. Antecedentes nacionales

(Herrera Freire, Betancourt Gonzaga, Herrera Freire, Vega Rodríguez, & Vivanco Granda, 2016), presenta el artículo “Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones” en la revista científica Quipukamayoc de la Universidad Mayor de San Marcos, Perú.

La investigación, fue un estudio analítico y tuvo por objeto analizar los ratios financieros como estrategia en la toma de decisiones; para ello, se estudió revistas científicas llegando a la conclusión de que los socios, gerentes y administradores de la empresa desconocen la aplicación de los indicadores financieros de liquidez. A su vez se llegó a la conclusión de que el problema de las empresas para determinar su posición financiera a corto plazo, es que se basan en la rentabilidad que obtienen para cumplir con sus compromisos, cuando lo correcto es realizar un análisis de los estados financieros que le permitirá identificar la situación financiera de la empresa y evitar problemas futuros mediante la toma de decisiones.

Esta investigación resalta la importancia de la aplicación de razones financieras de liquidez para conocer la actual realidad financiera de la empresa, que le permitirá dentro de ciertos límites predecir el futuro de la empresa; por ende, si tenemos datos financieros confiables podemos tomar decisiones correctas evitando de esta forma posibles problemas futuros.

(Vásquez Villanueva, Choquecagua Tacuri, & Diego Caycho, 2021), presenta el artículo científico “Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras del Perú que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima” en la revista científica

Espíritu Emprendedor TES del Instituto Superior Universitario
Espíritu Santo, Ecuador.

La investigación tuvo por objeto comparar y analizar las variables de liquidez y endeudamiento; para ello, se usó la ficha de análisis documental como instrumento de investigación y se calcularon ratios financieros a una muestra de 16 estados de situación financiera de un total de 75 estados. Luego de evaluar los resultados se concluye que si la empresa tiene riesgo de liquidez tendrá la necesidad de optar por un financiamiento, hecho que no necesariamente será positivo para todas las empresas, esto va depender de la situación financiera de cada empresa; es decir, para tomar la decisión de obtener un préstamo bancario, en primer lugar hay que evaluar la capacidad que tiene la empresa para cubrir esta deuda, de esta manera evitaremos el sobreendeudamiento y el riesgo que esto conlleva.

En otras palabras, cuando las empresas presentan riesgo de liquidez, es normal que recurran al financiamiento externo para mejorar el nivel de liquidez; sin embargo, muchas veces no es positivo para la empresa debido a la falta de capacidad que presentan para pagar sus deudas. Entonces, se entiende que la liquidez es un indicador muy importante para el crecimiento y desarrollo de la empresa y de existir riesgo de liquidez, antes de optar por un financiamiento ajeno, habría que analizar el nivel de endeudamiento

con el objeto de medir la capacidad que tiene la empresa para afrontar la obligación que causa un financiamiento, solo así la empresa podrá sostenerse durante el tiempo.

(Huaraca Arce & Maquera Maquera, 2022), presenta la tesis “Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento en la empresa InRetail Perú corp. 2018-2021” para obtener el Título Profesional de Contador Público en la Universidad Peruana Unión, Perú.

La investigación tuvo la finalidad de hacer un análisis financiero comparando los indicadores de liquidez y endeudamiento, el estudio es de carácter no experimental, descriptivo y comparativo, cuyo instrumento de recolección de datos es la guía de análisis documental.

Esta investigación luego de la discusión de resultados concluye en que, la empresa tiene la liquidez necesaria y suficiente para cubrir sus obligaciones de corto plazo; aunque, debido a la inmovilización social que originó la pandemia del Covid-19, tuvo un comportamiento oscilante, la empresa supo tomar las medidas necesarias para mantener índices por encima de la unidad. Por otro lado, el nivel de endeudamiento de la empresa se encuentra dentro de los parámetros aceptables, vale decir que el pico más alto que tuvo, fue en el ejercicio 2021 con un 52%; sin embargo, para una mejor visión de la situación financiera se analizó el endeudamiento

a corto y largo plazo, en donde este último reflejó niveles de endeudamiento cercano a la unidad en el ejercicio 2021; es decir superó el 0.60 recomendado; por lo que, se puede decir que la empresa tiene cierta dependencia de los recursos de terceros con posibilidades de tener dificultades para pagar las deudas.

2.1.3. Antecedentes regionales

(Mamani Chalco, 2020), presenta la tesis que lleva por título “La relación del arrendamiento financiero con el índice de endeudamiento de la empresa de transporte de carga pesada de combustible Corporación de Servicios Moquegua EIRL de la ciudad de Tacna, 2014-2019” en la Universidad Privada de Tacna.

Con el objetivo de determinar la relación que existe entre las variables arrendamiento financiero y endeudamiento, esta investigación utilizó la técnica de análisis documental y aplicó ratios financieros de endeudamiento, endeudamiento patrimonial y apalancamiento. Los resultados obtenidos le permitieron, llegar a la conclusión de que el arrendamiento financiero y el índice de endeudamiento si se relacionan, esta relación es negativa; debido a que, al adquirir un activo mediante el arrendamiento financiero a largo plazo, este disminuye con el paso del tiempo hasta llegar a cero.

(Seminario Núñez & Cutipa Fuentes, 2021), presentan la tesis titulada “Gestión financiera y su influencia en la liquidez de la Dirección Regional de Transportes y Comunicaciones de la ciudad de Tacna, periodos 2016-2018” para obtener el título profesional de Contador Público en la Universidad Peruana Unión, Perú.

El trabajo de investigación tuvo por objetivo comprobar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez, esta investigación es de carácter no experimental, de tipo explicativa. Luego de aplicar los ratios financieros a la información obtenida y analizar los resultados, se concluye en que, la gestión financiera influye de manera significativa en la liquidez de la entidad.

Por lo tanto, se demuestra que este comportamiento no solo se da en empresas, sino también en instituciones del estado; ello debido a que, es de suma importancia el desenvolvimiento del área financiera para la operatividad de la entidad ya sea privada o pública; en este caso aunque la función de las instituciones no sea realizar ventas para obtener liquidez, si es necesario contar con activos corrientes para desarrollar las actividades planificadas y ello se logrará al tener una buena gestión financiera que administre de manera eficiente los recursos del estado, de lo contrario la entidad tendrá problemas de liquidez, tal cual como sucede en las empresas.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Nivel de liquidez

Siguiendo a (Vásquez Villanueva, Choquecahua Tacuri, & Diego Caycho, 2021) la liquidez es la facultad que tiene una empresa para cubrir sus deudas, cuyo vencimiento es menor a 1 año.

Por lo anterior se puede decir que, la liquidez es la habilidad que tiene una empresa para intercambiar los activos corrientes por dinero líquido y con ello podrá cancelar sus deudas de corto plazo de manera oportuna, de acuerdo a los cronogramas de pago; en otras palabras, la liquidez es la capacidad que tiene una organización para cumplir con el pago de sus deudas menores a 1 año.

De acuerdo a (Rubio Dominguez, 2014), para una empresa es importante tener liquidez, puesto que la falta de liquidez puede significar pérdida de oportunidades favorables y la falta de liquidez más grave significa que no podrá cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Entonces, los efectos que puede causar la falta de liquidez es la disminución de las ganancias, pérdida de oportunidades, pérdida total o parcial del capital invertido; es decir, si la empresa no cuenta con un nivel óptimo de liquidez corre el riesgo de incluso quebrar,

porque tanto la continuidad, crecimiento y desarrollo de una empresa depende de la liquidez. En otras palabras, normalmente la meta de una empresa es crecer, expandirse, para ello necesita tener estabilidad económica, y capacidad para cumplir con sus compromisos; de modo que, si la empresa cuenta con un nivel de liquidez bajo, incluso los proveedores y/o entidades bancarias no le otorgarán créditos, entonces la empresa se verá obligada a recurrir a la venta de activos fijos para obtener financiamiento y ello perjudicará enormemente a la empresa.

Indicadores financieros

Según (Baena Toro, 2014), una razón financiera es un cálculo matemático entre dos cantidades numéricas tomadas del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados; con el objetivo de ver el cumplimiento de las metas y la situación financiera de la empresa.

En otros términos, las razones financieras son operaciones matemáticas que sirven para conocer la situación real de la empresa y cuyo análisis permite conocer las fortalezas, oportunidades, amenazas y debilidades de la empresa, mientras que el análisis comparativo por periodos permite conocer el crecimiento y desarrollo de la empresa a fin de tomar decisiones correctivas; estos indicadores financieros se clasifican en endeudamiento que es la

oportunidad de financiación, eficiencia que es la capacidad de controlar la inversión, rentabilidad que es el grado de generar ganancias, y liquidez que es la capacidad para cumplir con las obligaciones de corto plazo; en el caso de los indicadores de liquidez tenemos la razón corriente que es recomendable obtener como resultado entre 1.5 y 2.0, en la prueba del ácido para el sector comercial el nivel óptimo es 1.0 y por último en el capital de trabajo lo recomendable es obtener un resultado entre 0.5 y 1.0

Indicadores de liquidez

(Aching Guzmán, 2006) Sostiene que los ratios de liquidez, miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo.

Es decir, las razones de liquidez muestran no solamente la situación financiera total de la empresa, sino también la habilidad que tiene la gerencia para convertir sus activos y pasivos corrientes en dinero líquido. El objetivo de toda empresa debe ser conservar una buena posición financiera frente a intermediarios financieros y ello requiere mantener un nivel adecuado de capital de trabajo que permita realizar operaciones comerciales necesarias a fin de generar dinero suficiente para continuar con las actividades de la empresa y además pagar las deudas de corto plazo de manera oportuna. Estas

razones según el autor son cuatro: Ratio de liquidez general, prueba ácida, prueba defensiva y capital de trabajo.

De acuerdo a (Quispe Llanos, 2010) los indicadores de liquidez son utilizados para medir la solidez de la base financiera de una entidad, es decir, determinan si una empresa cuenta con músculo financiero para asumir sus deudas.

En otras palabras, los ratios de liquidez miden la estabilidad financiera que presenta la empresa y para ello se toman datos que nos brinda el estado de situación financiera los cuales son activos y pasivos con los que cuenta la empresa; es decir para medir el grado de liquidez de la empresa se tiene que comparar el total de los bienes y derechos con los que cuenta la empresa con las obligaciones que tiene, todos estos cálculos se realizan con el propósito de conocer la solidez financiera de la empresa a fin de tomar decisiones adecuadas.

Según (Tanaka Nakasone, 2005) no se puede afirmar que, con un nivel adecuado de liquidez la empresa podrá afrontar sin problemas sus obligaciones de corto plazo; ya que, los ratios de liquidez solo nos dan una idea aproximada de la capacidad o habilidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones de corto plazo. Por lo tanto, si lo que se quiere es pagar las deudas oportunamente, se debe realizar flujos de caja proyectados.

Siguiendo a (Rodríguez Aranday, 2017) la liquidez es la disponibilidad de recursos suficientes para cubrir las obligaciones financieras de una entidad a su vencimiento; incluye razones financieras como prueba de liquidez, del ácido, liquidez inmediata, entre otros; que sirven para medir el nivel de liquidez con el que cuenta la empresa.

Entonces, se puede decir que la liquidez es la facilidad que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones; es decir, es la capacidad que tiene una organización para cumplir con el pago de sus deudas conforme éstas vayan venciendo y para medirlo se necesita el uso de instrumentos financieros, como la prueba de liquidez, prueba ácida y por último tenemos la liquidez inmediata. El resultado obtenido, muestra el nivel de liquidez de la empresa, cuanto mayor sea mejor, pero sin exagerar; puesto que, podría significar que la empresa tiene un saldo ocioso, esto quiere decir que, no se está aprovechando el capital de la empresa para generar nuevos ingresos.

Por lo tanto, lo que se busca es un nivel adecuado de liquidez, esto va depender de la actividad a la cual se dedica la empresa, ya que cada rubro empresarial tiene sus propios estándares dentro de los cuales se mueven.

Liquidez corriente

(Tanaka Nakasone, 2005) Sostiene que, esta razón mide de manera general la liquidez de la empresa; aunque, algunos analistas mencionan que el nivel adecuado de liquidez corriente es 1, otros indican que es 2, no se puede afirmar tal cosa; debido a que esta razón integra cuentas corrientes que requieren ser convertidos en dinero líquido como es el caso de los inventarios y el tiempo de conversión va depender de la habilidad de venta. Por otro lado el plazo de pago del préstamo bancario puede ser menor comparado con el periodo de salida de inventarios (venta); de manera que, la empresa puede erróneamente despreocuparse por la liquidez.

Según (Aching Guzmán, 2006) el indicador de liquidez general o razón corriente muestra el porcentaje de deudas de corto plazo cubiertas por activos corrientes y se calcula dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente; el resultado obtenido significa que por cada sol de deuda la empresa cuenta con X soles para cubrirlo. Tener en cuenta que, el activo corriente está conformado por las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, inversiones de fácil negociación e inventarios.

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba ácida

(Tanaka Nakasone, 2005) Sostiene que, la prueba ácida es una medida más directa de la liquidez; puesto que, discrimina las partidas menos líquidas que son las cargas diferidas y las existencias; sin embargo, aun así no se puede afirmar que la empresa podrá afrontar ordenadamente sus obligaciones de corto plazo, ello debido a que la prueba ácida integra cuentas que requieren conversión como las cuentas por cobrar y puede que el periodo de cobranza sea mayor al plazo de pago del préstamo bancario.

De acuerdo a (Aching Guzmán, 2006) la prueba ácida es la razón financiera más severa que a diferencia de la liquidez corriente excluye a los inventarios, ello debido a que las mercaderías son los activos menos líquidos con los que cuenta la empresa y son bienes que corren mayor riesgo de pérdida en caso de quiebra; esta razón financiera nos brinda datos más correctos.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Liquidez absoluta

Siguiendo a (Tanaka Nakasone, 2005) la liquidez absoluta relaciona el activo corriente y el pasivo corriente; sin embargo, en el activo corriente considera únicamente las cuentas de caja, bancos

y valores negociables; es decir es una razón financiera que nos da una idea del tiempo que podrá operar la empresa sin recurrir a sus activos corrientes menos líquidos los cuales son las cuentas por cobrar e inventarios.

Según (Aching Guzmán, 2006) la liquidez absoluta llamada también prueba defensiva es el ratio financiero aún más severo que la prueba ácida ello se debe a que solo considera los activos más líquidos que tiene la empresa; es decir, para el cálculo de esta razón financiera no se recurre a los flujos de venta, solo se considera las cuentas de caja y bancos, y se divide entre el pasivo corriente.

$$\text{Liquidez Absoluta} = \frac{\text{Efectivo y Equivalentes de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.2.2. Endeudamiento

(Vásquez Villanueva, Choquecagua Tacuri, & Diego Caycho, 2021) Sostienen que, el endeudamiento es el uso de recursos de terceros para subvencionar una actividad económica y por ello la empresa asume obligaciones de pago.

En otras palabras, el endeudamiento se trata de recurrir a terceros para obtener financiamiento mediante un compromiso de cancelación; además de que, en muchos casos la empresa deberá presentar los documentos que garanticen el cumplimiento de pago

que está conformado por capital más intereses. La finalidad del financiamiento es subvencionar la actividad económica empresarial, ya sea que sirva como ayuda para continuar la actividad económica debido a la falta de liquidez o para lograr una mayor inversión con el propósito de obtener mayores utilidades.

Según (Mendoza Roca & Ortiz Tovar, 2016) el endeudamiento es el uso de recursos de terceros obtenidos mediante la deuda con la finalidad de financiar una actividad y aumentar la capacidad operativa de la empresa.

Dicho de otro modo, el endeudamiento es utilizar bienes obtenidos de los acreedores con la finalidad de financiar una actividad y ello es necesario para impulsar el desarrollo y/o crecimiento de la empresa. Aunque existe la creencia de que endeudarse es un problema, no quiere decir que el hecho de endeudarse sea un problema; sino más bien, el problema ocurre cuando estos recursos no se utilizan o invierten de manera eficiente y como consecuencia se genera la incapacidad para pagar la deuda contraída; es decir, los problemas de endeudamiento surgen cuando no se tiene la capacidad para administrar correctamente los recursos adquiridos mediante el préstamo de terceros.

Indicadores de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento

De acuerdo a (Lazcano, Muñoz, & Márquez, 2012), el cálculo de los ratios financieros de solvencia es de suma importancia; dado que, el fracaso de una empresa, no solo afecta a los dueños de la organización, sino que además afecta a los clientes, proveedores e instituciones públicas.

Dicho de otro modo, es muy importante realizar un análisis de la situación financiera de la empresa a través del uso y aplicación de los ratios de solvencia; ya que, será de gran utilidad en la toma de decisiones evitando de esta manera, posibles fracasos que afectarían en gran medida a los propietarios, quienes probablemente no tendrán la capacidad para afrontar grandes pérdidas. Por otro lado, también se perjudicarían los proveedores, porque no podrían fácilmente recuperar sus cuentas por cobrar; de igual manera, la SUNAT se vería afectada, debido a que ya no recaudaría impuestos de la empresa.

(Rodríguez Aranday, 2017) Sostiene que, las razones de estabilidad o endeudamiento se refiere al exceso de activos con relación a los pasivos y a la suficiencia del patrimonio de una organización; estos indicadores financieros sirven para analizar la estructura de capital al relacionar los recursos financieros y la

capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones de largo y corto plazo

Siguiendo a (Aching Guzmán, 2006) los ratios de solvencia, muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio y a su vez expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales.

Entonces, los indicadores de solvencia, endeudamiento o apalancamiento miden el grado de endeudamiento de la empresa con los acreedores; es decir, con el resultado obtenido al calcular esta razón financiera, podemos identificar qué porcentaje de los recursos de la empresa ha sido financiado por terceros y que porcentaje fue autofinanciado. En otras palabras, los indicadores de endeudamiento reflejan que tan consolidada se encuentra la empresa en un tiempo determinado, además estas razones ayudan a los prestamistas a verificar si el cliente (empresa) tiene la capacidad de pago de obtener un financiamiento adicional.

Endeudamiento del activo total

Según (Tanaka Nakasone, 2005) la razón del endeudamiento del activo total nos muestra el porcentaje de activos corrientes y no corrientes que han sido financiado por los acreedores a través del financiamiento tanto de corto como de largo plazo y mientras mayor

sea el resultado obtenido, significa que existe un mayor apalancamiento financiero y por consiguiente una menor autonomía; en síntesis, mientras mayor sea el grado de endeudamiento, la empresa se verá con menor independencia financiera.

De acuerdo a (Aching Guzmán, 2006) el endeudamiento o endeudamiento del activo total mide la participación de terceros en los activos tanto de corto plazo como de largo plazo y se calcula dividiendo el pasivo total entre el activo total de la empresa al resultado lo multiplicamos por 100 y de esa forma obtenemos el porcentaje de activos financiados por los acreedores.

$$\text{Endeudamiento del activo total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} * 100$$

Endeudamiento patrimonial

Siguiendo a (Tanaka Nakasone, 2005) la razón del endeudamiento patrimonial muestra el porcentaje de inversiones que ha sido financiado por los acreedores, pero desde la perspectiva del pasivo total y patrimonio total; si el resultado obtenido es mayor a 1 significa que el financiamiento de acreedores es mayor que el financiamiento de los socios; por lo tanto con la finalidad de maximizar su ganancia por acción la empresa deberá tratar de que esta razón financiera sea el mayor posible, pero considerando siempre la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus

obligaciones de pago tanto en el corto como en el plazo largo; sin embargo hay que recordar que a mayor nivel de endeudamiento mayor riesgo financiero tendrá la empresa.

(Aching Guzmán, 2006) Sostiene que, este indicador muestra el grado de endeudamiento total de la empresa respecto a su patrimonio y se calcula dividiendo el pasivo total sobre el patrimonio de la empresa cuyo resultado representa la cantidad monetaria aportada por los acreedores frente a cada sol aportado por la empresa.

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

Endeudamiento patrimonial a largo plazo

Según (Tanaka Nakasone, 2005) este ratio financiero refleja el respaldo patrimonial que tiene la empresa frente a sus deudas de largo plazo y nos da una idea del nivel de endeudamiento a largo plazo que tiene la empresa; es decir esta razón financiera muestra el porcentaje de financiamiento a largo plazo obtenido con relación al patrimonio.

De acuerdo a (Vásquez Villanueva, Choquechua Tacuri, & Diego Caycho, 2021) esta razón financiera refleja la relación que existe entre el pasivo no corriente y el patrimonio de la empresa;

debemos tener en cuenta que el pasivo no corriente agrupa las deudas obtenidas pero mayores a 12 meses y se calcula dividiendo el pasivo no corriente entre el patrimonio, obteniendo un resultado que muestra la cantidad monetaria aportada por terceros (entidades bancarias) frente a cada sol aportado por los dueños.

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio}}$$

2.3. Definición de conceptos básicos

Activo

Siguiendo a (Blas Jiménez, 2014) es el conjunto de bienes y derechos que corresponden a una sociedad o a una persona. En contabilidad, el activo refleja las inversiones en capital fijo y en otros inmovilizados, en mercaderías, en derechos de todo tipo, etc.

Estado de Situación Financiera

Según (Mendoza Roca & Ortiz Tovar, 2016) el Estado de Situación Financiera refleja la situación de una organización en un tiempo determinado y muestra la manera en cómo fueron financiados las propiedades, derechos e inversiones, ya sea con recursos propios o de terceros.

Pasivo

De acuerdo a (Mendoza Roca & Ortiz Tovar, 2016) son todas las obligaciones que tiene la empresa, ya sea con sus proveedores o con las entidades bancarias; así tenemos los pasivos de corto y largo plazo, dependiendo del plazo de pago.

Patrimonio

(Mendoza Roca & Ortiz Tovar, 2016) Sostienen que, el patrimonio representa la parte de los activos de la empresa que le pertenece a los dueños; es decir, es la diferencia entre lo que se tiene y lo que se debe; por esa razón también se denomina activo neto.

CAPITULO III: METODOLOGÍA

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis general

Existe una relación significativa entre el nivel de liquidez y el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022.

3.1.2. Hipótesis específicas

El indicador prueba ácida se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022.

El indicador liquidez absoluta se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

3.2. Variables e indicadores

3.2.1. Identificación de las variables

Variable: Liquidez

Indicadores:

- Liquidez corriente
- Prueba ácida
- Liquidez absoluta

Variable: Endeudamiento

Indicadores:

- Endeudamiento del activo
- Endeudamiento patrimonial
- Endeudamiento a largo plazo

3.2.2. Operacionalización de las variables

Tabla 1

Operacionalización de las variables

Variable 1	Definición conceptual	Indicadores	Escala de medición
Liquidez	Siguiendo a (Vásquez Villanueva, Choquecahua Tacuri, & Diego Caycho, 2021) la liquidez es la facultad que tiene una empresa para cubrir sus deudas, cuyo vencimiento es menor a 1 año.	<ul style="list-style-type: none"> - Liquidez corriente - Prueba ácida - Liquidez absoluta 	Ratio
Variable 2	Definición conceptual		Escala de medición
Endeudamiento	Según (Mendoza Roca & Ortiz Tovar, 2016) el endeudamiento es el uso de recursos ajenos obtenidos mediante la deuda con la finalidad de financiar una actividad y aumentar la capacidad operativa de la empresa.	<ul style="list-style-type: none"> - Endeudamiento del activo total - Endeudamiento patrimonial - Endeudamiento a largo plazo 	Ratio

3.3. Tipo de investigación

La investigación es pura o básica; puesto que, se utilizó conceptos y teorías previamente definidas de las variables e indicadores, con el propósito de construir los análisis respectivos y aportar al conocimiento.

3.4. Diseño de la investigación

La investigación es de carácter no experimental; dado que, no se manipularon las variables de estudio, y es de diseño longitudinal de tipo retrospectivo, porque se analizó datos entre el periodo 2018-2022.

3.5. Nivel de investigación

La investigación es descriptiva y relacional; porque, el objetivo del estudio es determinar si las variables liquidez y endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L. se relacionan o no.

3.6. Población y muestra del estudio

3.6.1. Población

La población está conformada por toda la información económica y financiera entre los periodos 2018-2022, de la empresa

Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., ubicada en la ciudad de Tacna.

3.6.2. Muestra

En la presente investigación, en vista de que los datos se pueden obtener a través de los estados financieros de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., se trabajó con toda la población; así pues, luego de ser analizados se extrajo la información mensual, obteniendo un total de 60 estados financieros.

3.7. Técnica e instrumentos de recolección de datos

3.7.1. Técnica

Se utilizó la técnica de observación para obtener información objetiva sobre las variables de estudio, que fueron procesadas mediante herramientas informáticas.

3.7.2. Instrumentos

La información extraída de los estados financieros se procesó en registros de Excel previa depuración de datos de ser necesario; de modo que, el instrumento utilizado fue la guía de observación.

3.8. Procesamiento de análisis de datos

Con el propósito de ordenar los datos de manera comprensible se crearon tablas, que permiten una interpretación correcta de los datos, luego se elaboró figuras para su representación correspondiente; es decir, se aplicó la estadística descriptiva para el análisis de la información.

En cuanto a la estadística inferencial se trabajó en base al estadístico de análisis de correlación, con la finalidad de, determinar el nivel de correlación entre las variables de estudio y verificar las hipótesis; el programa utilizado fue el SPSS.

La información procesada, se trasladó a Word para su presentación final; asimismo, se realizó una interpretación a cada una de las figuras y tablas.

CAPITULO IV: RESULTADOS

4.1. Pruebas de normalidad para las variables en estudio

Con el objetivo de comprobar si los datos siguen una distribución normal, se realizó las pruebas de normalidad a las variables en estudio; teniendo en cuenta que, la cantidad de datos es mayor a 50 se consideró la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov (ver Tabla 2); cuyos resultados fueron contrastados a fin de comprobar la normalidad de las variables.

a) Formulación de hipótesis

Hipótesis Nula:

H_0 : Los datos de las variables siguen una distribución normal

Hipótesis Alternativa:

H_1 : Los datos de las variables no siguen una distribución normal

b) Establecer un nivel de significancia

Nivel de Significancia (alfa) $\alpha = 5\%$

c) Lectura del P valor

H_0 : ($p \geq 0,05$) \rightarrow No se rechaza la H_0

$H_1: (p < 0,05) \rightarrow$ entonces se rechaza la H_0

$P_1 = 0.171; P_2 = 0.000; P_3 = 0.000; P_4 = 0.013; P_5 = 0.000; P_6 = 0.000$

Tabla 2
Pruebas de normalidad

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Liquidez_corriente	,104	60	,171	,944	60	,008
Prueba_ácida	,218	60	,000	,813	60	,000
Liquidez_absoluta	,228	60	,000	,770	60	,000
Endeudamiento_activo_total	,130	60	,013	,921	60	,001
Endeudamiento_patrimonial	,222	60	,000	,904	60	,000
Endeudamiento_largo_plazo	,200	60	,000	,858	60	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

d) Decisión

De acuerdo a los resultados obtenidos en la prueba de normalidad de datos de Kolmogorov-Smirnov encontramos que el Pvalor es inferior al nivel de significancia de 5% o 0.05, salvo para la variable liquidez con un sig. de 0.171, en vista de ello debemos rechazar la Hipótesis nula y aceptar la Hipótesis alterna, que señala que los datos no siguen una distribución normal; por consiguiente, las pruebas estadísticas utilizadas fueron las no paramétricas como la correlación de Rho de Spearman.

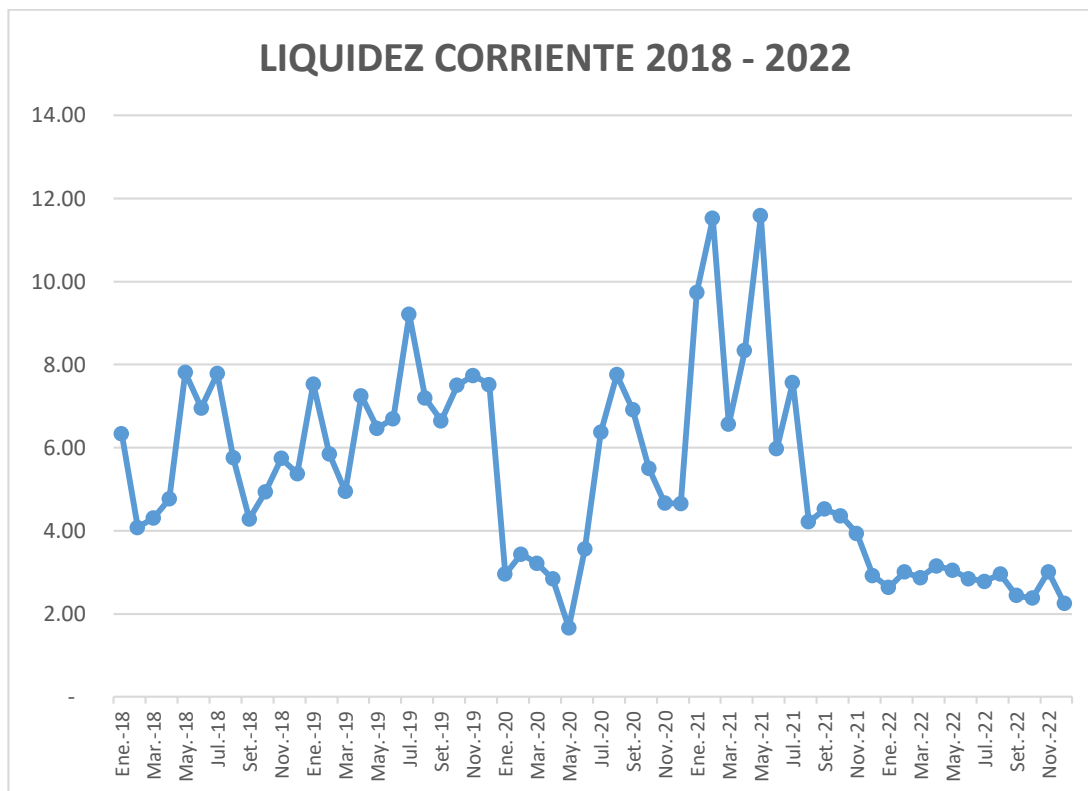
4.2. Presentación de resultados

Luego del análisis de la información obtenida, se procedió a elaborar las figuras respectivas con el propósito de ilustrar el

comportamiento de las variables e indicadores correspondientes, en los periodos señalados para la presente investigación.

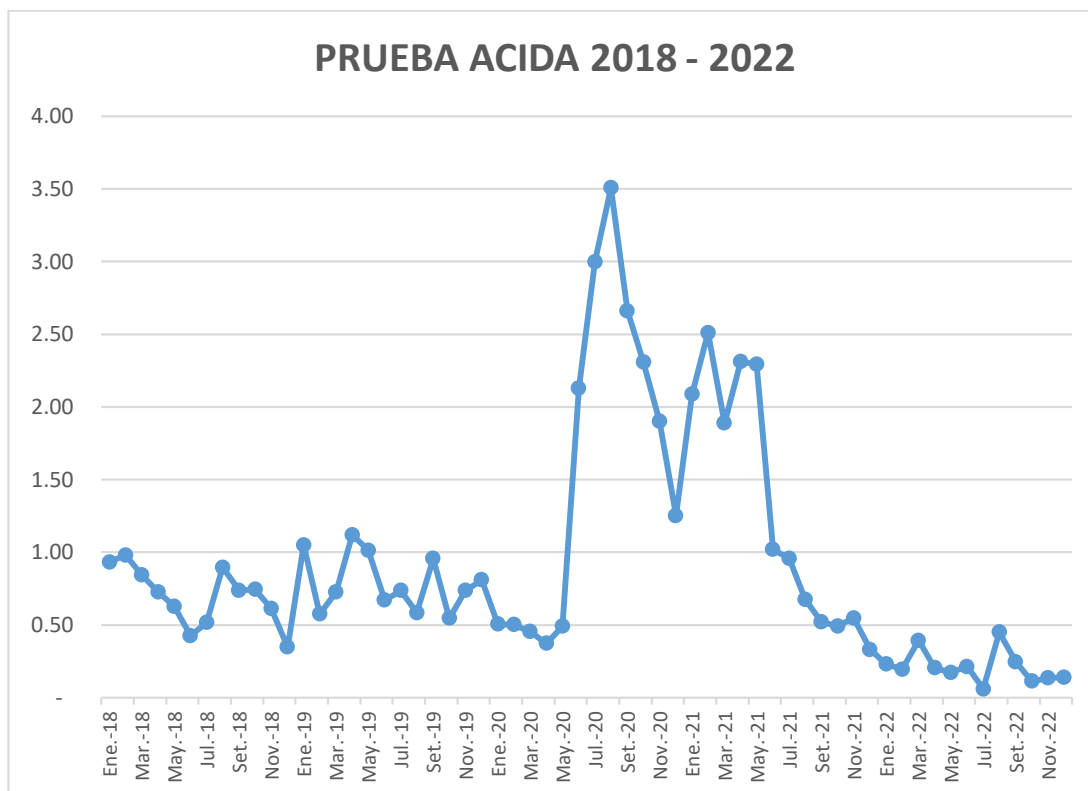
4.2.1. Liquidez corriente 2018 – 2022

Figura 1 *Liquidez Corriente 2018 - 2022*



Nota: La presente figura ilustra la inestabilidad del ratio de liquidez corriente en el periodo de estudio; dado que, se observa una caída notable en el primer semestre del 2020, formando el pico más bajo en el mes de mayo con 1.66; a pesar de esto, logró recuperarse e incluso en el primer semestre del siguiente año (2021) obtuvo la liquidez corriente más alta, esto es en los periodos de febrero con 11.52 y en mayo con 11.58; pero, nuevamente en el segundo semestre del 2021 empezó a bajar y con el paso del tiempo disminuyó todavía más, tal es así que el año 2022 culminó con un índice de liquidez corriente de 2.25.

4.2.2. Prueba acida 2018 – 2022

Figura 2 Prueba Acida 2018 - 2022

Nota: En la presente figura se puede observar el pico más alto de la razón prueba ácida que se da en el mes de agosto del 2020 con 3.51 aunque cerró el año con 1.25; no obstante, en el primer semestre del siguiente año (2021) logró recuperarse hasta alcanzar un índice de 2.51 en el mes de febrero; a pesar de eso, volvió a disminuir manteniendo un promedio de 0.21 en el año 2022.

Asimismo, de acuerdo a los resultados se tiene un promedio de prueba acida de 0.70 en el 2018, 0.79 en el 2019, 0.74 en el primer semestre del 2020, 2.44 en el segundo semestre del 2020, 2.02 en el primer semestre del 2021, 0.59 en el segundo semestre del 2021 y 0.21 en el año 2022.

4.2.3. Liquidez absoluta

Figura 3 *Liquidez Absoluta 2018 - 2022*

Nota: La presente figura muestra que el indicador de liquidez absoluta más alto se dio en el segundo semestre del 2020 y en el primer semestre del 2021, formando el pico más alto en julio 2020 con 2.62; a pesar de eso, se aprecia una caída notable en el mes de diciembre del 2020. Por otro lado la liquidez absoluta más baja se dio en el año 2022 con un promedio de 0.19.

Asimismo, de acuerdo a los resultados se tiene, un promedio de 0.53 en el 2018, 0.42 en el 2019, 0.52 en el primer semestre del 2020, 1.91 en el segundo semestre del 2020, 1.88 en el primer semestre del 2021, 0.51 en el segundo semestre del 2021 y 0.19 en el año 2022.

4.2.4. Endeudamiento del activo total

Figura 4 Endeudamiento del Activo Total 2018 - 2022

Nota: En la presente figura se puede observar, como el ratio de endeudamiento del activo total se ha ido elevando considerablemente durante el periodo de estudio. Si bien, el índice inició con 0.35 en el mes de enero del 2018, este aumentó en el transcurso de los años, llegando incluso a formar el pico más alto en el año 2020, específicamente en el mes de mayo con 1.17; aunque, este disminuyó gradualmente con el paso del tiempo, cerró el año 2022 con un índice promedio de 0.55 que supera al nivel inicial.

4.2.5. Endeudamiento patrimonial

Figura 5 Endeudamiento Patrimonial 2018 - 2022

Nota: En la presente figura se puede apreciar, el crecimiento del índice de endeudamiento patrimonial en el periodo de estudio; que inició con 0.53 en el mes de enero del 2018 y se incrementó con el pasar de los años, más aún en el año 2020 y 2021, periodo en el que se forman dos picos, el primero y más alto se da en el mes de junio del 2020 con 3.31, seguido de 3.12 que se da en el mes de diciembre del 2020; aunque posteriormente el endeudamiento disminuyó, no logró recuperar el nivel inicial; ya que, se obtuvo un promedio de 2.56 en el año 2021 y 1.76 en el año 2022. En resumen; en el periodo de estudio, el índice de endeudamiento patrimonial muestra un equilibrio inicialmente, pero se eleva y culmina con índices que duplican la unidad.

4.2.6. Endeudamiento a largo plazo

Figura 6 Endeudamiento a Largo Plazo 2018 - 2022

Nota: La presente figura muestra como el índice de endeudamiento a largo plazo ha ido creciendo en el periodo de estudio; más aún en los años 2020 y 2021, periodo donde curiosamente la pandemia del Covid-19 tuvo mayor impacto, en estos años se forman tres picos, el más alto con 2.76 se da en el mes de diciembre del 2020, seguido de 2.48 que se forma en el mes de junio 2020 y el pico más pequeño se da en el mes de febrero 2021 con 2.36. Si bien es cierto luego del alza, el endeudamiento bajó paulatinamente hasta el mes de julio 2022 con 0.52; pero volvió a subir y cerró el año 2022 con un índice promedio de endeudamiento a largo plazo de 0.76.

Asimismo, de acuerdo a los resultados se tiene un promedio de endeudamiento a largo plazo de 0.41 en el 2018, 0.57 en el 2019, 1.38 en el primer semestre del 2020,

2.14 en el segundo semestre del 2020, 2.18 en el primer semestre del 2021, 1.70 en el segundo semestre del 2021 y 0.76 en el año 2022.

4.3. Verificación de hipótesis

4.3.1. Hipótesis general

Existe una relación significativa entre el nivel de liquidez y el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

Para efectuar la interpretación estadística tenemos:

a) Formulación de Hipótesis General

Hipótesis Nula

H_0 : No existe relación significativa entre el nivel de liquidez y el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

Hipótesis Alternativa

H_1 : Existe relación significativa entre el nivel de liquidez y el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

b) Establecer un nivel de Significancia

Nivel de Significancia (alfa) $\alpha = 5\%$

c) Lectura del P valor

$H_0: (p \geq 0,05) \rightarrow$ No se rechaza H_0 .

$H_1: (p < 0,05) \rightarrow$ Entonces se rechaza la H_0 .

$P = 0.016; \alpha = 0,05 \rightarrow P < 0,05$ entonces se rechaza la H_0 .

Tabla 3

Matriz de correlación de Liquidez y Endeudamiento

			Correlaciones	
			Liquidez_corriente	Endeudamiento
Rho de Spearman	Liquidez_corriente	Coeficiente de correlación	1,000	-,310*
		Sig. (bilateral)	.	,016
		N	60	60
	Endeudamiento_activo_total	Coeficiente de correlación	-,310*	1,000
		Sig. (bilateral)	,016	.
		N	60	60

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

d) Decisión

De acuerdo a los resultados obtenidos, podemos observar que el coeficiente de significancia denominado Sig. (bilateral) es de 0.016, el mismo que se encuentra por debajo del nivel de significancia de 5% o 0.05, en vista de ello debemos rechazar la

hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna; por lo tanto, con un nivel de confianza del 95% se concluye que si existe una relación significativa entre la liquidez y el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022.

4.3.2. Hipótesis específica 1

El indicador prueba ácida se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

Para efectuar la interpretación estadística tenemos:

a) Formulación de Hipótesis Específica 1

Hipótesis Nula

H₀: No existe relación entre el indicador prueba ácida y el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

Hipótesis Alterna

H₁: Existe relación entre el indicador prueba ácida y el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

b) Establecer un nivel de Significancia

Nivel de Significancia (alfa) $\alpha = 5\%$

c) Lectura del P valor

$H_0: (p \geq 0,05) \rightarrow$ No se rechaza H_0 .

$H_1: (p < 0,05) \rightarrow$ Entonces se rechaza la H_0 .

$P = 0.007; \alpha = 0,05 \rightarrow P < 0,05$ entonces se rechaza la H_0 .

Tabla 4

Matriz de correlación de Prueba Acida y Endeudamiento a Largo Plazo

			Correlaciones	
			Prueba_ácida	Endeudamiento _largo_plazo
Rho de Spearman	Prueba_ácida	Coeficiente de correlación	1,000	,345**
		Sig. (bilateral)	.	,007
		N	60	60
	Endeudamiento_largo_plazo	Coeficiente de correlación	,345**	1,000
		Sig. (bilateral)	,007	.
		N	60	60

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

d) Decisión:

De acuerdo a los resultados obtenidos, podemos evidenciar que el coeficiente de significancia denominado Sig. (bilateral) es de 0.007, el mismo que se encuentra por debajo del nivel de significancia de 5% o 0.05, en vista de ello, debemos rechazar la

hipótesis nula; en consecuencia, con un nivel de confianza del 95% se concluye que si existe una relación significativa entre el indicador prueba ácida y el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022.

4.3.3. Hipótesis específica 2

El indicador liquidez absoluta se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

Para efectuar la interpretación estadística tenemos:

a) Formulación de Hipótesis Específica 2

Hipótesis Nula

H_0 : No existe relación entre el indicador liquidez absoluta y el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

Hipótesis Alterna

H_1 : Existe relación entre el indicador liquidez absoluta y el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

b) Establecer un nivel de Significancia

Nivel de Significancia (alfa) $\alpha = 5\%$

c) Lectura del P valor

$H_0: (p \geq 0,05) \rightarrow$ No se rechaza H_0 .

$H_1: (p < 0,05) \rightarrow$ Entonces se rechaza la H_0 .

$P = 0.001; \alpha = 0,05 \rightarrow P < 0,05$ entonces se rechaza la H_0 .

Tabla 5

Matriz de correlación de Liquidez Absoluta y Endeudamiento a Largo Plazo

Correlaciones

			Liquidez_absoluta	Endeudamiento _largo_plazo
Rho de Spearman	Liquidez_absoluta	Coeficiente de correlación	1,000	,433**
		Sig. (bilateral)	.	,001
		N	60	60
	Endeudamiento_largo_plazo	Coeficiente de correlación	,433**	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	60	60

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

d) Decisión:

De acuerdo a los resultados obtenidos, podemos demostrar que el coeficiente de significancia denominado Sig. (bilateral) es de 0.001, el mismo que se encuentra debajo del nivel de significancia del 5% o 0.05; en vista de ello debemos rechazar

la hipótesis nula; por consiguiente, con un nivel de confianza del 95% se concluye que el indicador de liquidez absoluta se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022.

4.4. Discusión de resultados

A partir de los hallazgos encontrados, aceptamos la hipótesis general alterna que determina que existe relación significativa de manera inversa entre el nivel de liquidez y el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022.; dicho de otro modo, a mayor liquidez menor endeudamiento. Esta situación se da; por el hecho de que, la razón corriente agrupa todas las cuentas del activo corriente incluyendo los que requieren ser convertidos y los que necesitan ser recuperados; del mismo modo, el endeudamiento del activo total incluye todas las cuentas del activo. De esta manera, la liquidez muestra índices exponenciales; mientras que, el endeudamiento presenta cierto equilibrio, salvo en los años 2020 y 2021 cuyos índices superan el valor recomendado de 0.60; por otro lado, se observa que los inventarios representan alrededor del 90% de los activos corrientes.

En resumen, la liquidez corriente presenta índices altos en comparación con el endeudamiento del activo total, generando una perspectiva poco fiable al tener en cuenta que, un gran porcentaje de activos de corto plazo está representado por existencias. Por consiguiente, pese a

que, el indicador de liquidez corriente refleja un resultado favorable, la empresa se preocupa por contar con liquidez, para continuar y/o incrementar sus actividades comerciales; aunque, eso signifique obtener financiamiento ajeno, claro que esta decisión debe ser tomada de manera cuidadosa, analizando en primer lugar la situación financiera de la empresa.

Estos resultados guardan relación con lo que sostienen (Vásquez Villanueva, Choquecahua Tacuri, & Diego Caycho, 2021) en su investigación titulada “Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento en las empresas azucareras del Perú”, quienes señalan que la liquidez es muy importante para el funcionamiento y desarrollo de la empresa; tal es así que, de existir riesgo de liquidez se verá la necesidad de obtener financiamiento de terceros; sin embargo, no siempre es positivo para aquellas que no tienen la capacidad de cumplir con sus obligaciones

Con respecto al indicador prueba ácida y el endeudamiento a largo plazo presenta un coeficiente de correlación positivo de 0.433; en otras palabras, a mayor endeudamiento mayor liquidez tendrá la empresa. Esto debido a que, la prueba ácida excluye a los activos menos líquidos como son los inventarios; de esta forma, se obtiene un resultado más exacto.

En el periodo de estudio, la prueba ácida refleja una situación desfavorable para la empresa; dado que, presenta índices por debajo de la unidad, incluso se observa periodos en el que no llega ni al 0.50, eso sin considerar que este ratio integra a las cuentas por cobrar que representan

más del 30% de las ventas en ciertos periodos como en los años 2020 y 2021. Este resultado mejoró en gran manera en el segundo semestre del 2020 y primer semestre del 2021 llegando a duplicar e incluso triplicar la unidad; sin embargo, no solo el nivel de liquidez subió, sino que también el endeudamiento a largo plazo se elevó de forma similar, mostrando resultados en el intervalo de 2.00 y 3.00. Es así que, los resultados reflejan la relación positiva entre los indicadores de liquidez y endeudamiento; por lo que, se puede decir que la empresa depende del financiamiento ajeno para obtener mayor liquidez.

Del mismo modo, (Ducura Parales, Niebles Núñez, & Pacheco Ruiz, 2022) en su investigación que lleva por título “Liquidez y endeudamiento en el sector petróleo colombiano: Análisis 2011-2020” concluyen que existe asociación positiva entre los indicadores de liquidez y los indicadores de endeudamiento, los autores explican que este tipo de asociación se da debido a las grandes inversiones que realiza el sector petrolero; así también, mencionan que el precio del producto tiene mucho que ver en el resultado de estos indicadores; ya que, muchas veces se presentan factores externos como la pandemia del Covid-19, que ni el mismo sector petrolero tiene la capacidad de prever y controlar.

Asimismo, el indicador de liquidez absoluta y endeudamiento a largo plazo presenta un coeficiente de correlación positiva de 0.433, siendo este más alto en comparación con el coeficiente de correlación de prueba acida y endeudamiento. Esto debido a que, la liquidez absoluta es aún más

severa que la prueba ácida; ya que excluye a las cuentas por cobrar, que son activos que requieren ser recuperados. Por lo tanto, se obtiene un resultado que muestra la capacidad que tiene la empresa para cumplir con el pago de sus obligaciones, sin recurrir a los flujos de venta.

En este caso los resultados reflejan un nivel de liquidez absoluta vacilante; puesto que, se tiene índices mayores a 0.50 en el año 2018; luego, en los años 2019 y 2022 se aprecia índices inferiores a 0.50; en cambio, en el segundo semestre del 2020 y primer semestre del 2021 la liquidez presenta índices que duplican la unidad. Por otro lado, el endeudamiento a largo plazo presenta un resultado desfavorable, con índices que sobrepasan el 0.60 y respecto al periodo en el que la liquidez absoluta se eleva, el endeudamiento a largo plazo también sube en la misma medida. Es así que se da la relación positiva; de modo que, se puede decir que existe cierta dependencia del financiamiento de terceros.

De acuerdo a los resultados encontrados, podemos decir que la empresa en estudio, recurre al financiamiento externo para obtener mayor liquidez que le permite continuar y/o incrementar sus actividades comerciales; sin embargo, esta decisión ha generado índices altos de endeudamiento, más aún en los años 2020 y 2021, que curiosamente coincide con el periodo en el que la Pandemia del Covid-19 tuvo mayor impacto.

Situación que concuerda con lo que señalan (Puerta Guardo, Cantillo Orozco, Ramírez Molinares, & Banquez Julio, 2021), en su investigación titulada “Análisis del riesgo de liquidez y estructura de capital: clave para las pyme en época de incertidumbre” sostienen que la economía mundial ha sufrido un fuerte impacto debido a la pandemia del Covid-19, donde muchas empresas se vieron afectadas; una de las dificultades que presentaron es que se vieron en la necesidad de tomar la decisión de obtener financiamiento para continuar con sus actividades comerciales, hecho que puede resultar un tanto riesgosa; debido a las posibles dificultades que puedan presentar para cumplir con el pago de las deudas.

CONCLUSIONES

Primera

En respuesta al objetivo general, con un nivel de confianza del 99.98% se concluye que, existe relación significativa de manera inversa entre el nivel de liquidez y el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022; en otras palabras, a mayor liquidez menor endeudamiento.

Ello debido a que, tanto la liquidez corriente como el endeudamiento del activo total incluyen a los inventarios que representan alrededor del 90% de los activos corrientes en el periodo de estudio; por ende, la liquidez presenta índices exponenciales y el endeudamiento muestra una situación equilibrada; aunque, en los años 2020 y 2021 se tiene índices que superan el valor recomendado de 0.60, este logra disminuir. Sin embargo, en vista de que la empresa cuenta con una gran cantidad de inventarios se concluye que, el resultado es poco fiable.

Segunda

En respuesta al objetivo específico 1, con un nivel de confianza del 99.99% se concluye que, existe relación significativa de forma positiva entre el indicador prueba ácida y el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022; es decir, a mayor endeudamiento mayor liquidez. Esto debido a que, el indicador prueba ácida discrimina a las existencias, que son considerados activos menos líquidos, generando un resultado más preciso; sin

embargo, esta razón financiera integra a las cuentas por cobrar que representan más del 30% en algunos periodos.

El resultado, refleja una situación negativa para la empresa; ya que, se tiene índices de prueba ácida inferiores a la unidad que es el valor recomendado, excepto en el segundo semestre del 2020 y primer semestre del 2021; periodo en el que el endeudamiento sube de forma similar. Por ende, se concluye que la empresa recurre al financiamiento de terceros para obtener mayor liquidez.

Tercera

En respuesta al objetivo específico 2, con un nivel de confianza del 99.99% se concluye que, el indicador de liquidez absoluta y el endeudamiento a largo plazo de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022, presenta un coeficiente de correlación positivo de 0.433, siendo este mayor que la situación anterior. Esto debido a que, el indicador de liquidez absoluta excluye a las cuentas por cobrar, que son activos que requieren ser recuperados.

El resultado, muestra cierto grado de dependencia del financiamiento externo, que ha ido aumentando con el transcurso de los años, más aún en tiempos de inmovilización social generado por la Pandemia del Covid-19; aunque, posteriormente el endeudamiento disminuye, termina el año 2022 con índices cercanos a la unidad; del mismo modo, los índices de liquidez se encuentran por debajo del 0.50 mostrando una situación desfavorable.

RECOMENDACIONES

Primera

Al área de almacén, implementar y/o mejorar los mecanismos de control de existencias, que permita identificar los bienes con mayor demanda y los de menor rotación; de modo que, se logre establecer el nivel óptimo de inventarios y partir de ahí realizar un seguimiento continuo con el apoyo de un software de facturación electrónica; además de, realizar un conteo físico de manera periódica. Asimismo, se recomienda presentar informes de gestión periódicamente; esto le mostrará los avances logrados, las dificultades encontradas, las diferencias entre el inventario físico y digital producto de los robos y/o pérdidas ocurridas, entre otros.

Lo descrito será de gran utilidad para la empresa; puesto que, le permitirá tomar decisiones asertivas sobre la compra de bienes, reduciendo costos y evitando niveles excesivos de stock. Por lo tanto, ayudará a liquidar el endeudamiento en menos tiempo.

Segunda

Al área de créditos y cobranzas, establecer políticas eficientes de crédito; de manera que, permita analizar cuidadosamente a cada cliente y su capacidad de pago, antes de otorgar un bien al crédito; del mismo modo, establecer políticas de cobranza eficientes, que permita realizar un seguimiento continuo de los créditos otorgados. Asimismo, no

estaría demás realizar informes de manera periódica, identificando a los clientes morosos y el tiempo que tardan en cancelar su deuda.

Lo anterior será de gran ayuda para la empresa; debido a que, le permitirá recuperar las cuentas por cobrar dentro de los plazos establecidos. Por consiguiente, mejorará el nivel de liquidez y disminuirá el índice de endeudamiento

Tercera

Al área de finanzas, realizar un análisis profundo de las deudas contraídas, empezando por identificar las causas que originaron el endeudamiento; además de conocer a los acreedores y las condiciones iniciales de los créditos obtenidos, como la tasa de interés y el periodo de pago.

Lo descrito beneficiará a la empresa; dado que, le ayudará a reducir costos y evitar gastos innecesarios, generando así un índice mayor de liquidez. Por otro lado, le permitirá priorizar las deudas que acumulan más intereses y de ser necesario renegociarlas de acuerdo a la actual realidad financiera de la empresa, teniendo en cuenta las tasas de interés y los plazos de liquidación de la deuda.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching Guzmán, C. (2006). *Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia*. Lima.
- Aranda Quispe, L. I., & Canaza Ordoñez, D. S. (2018). *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013-2017*, Lima, Perú. Lima.
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis Financiero: Enfoque y Proyecciones*. Colombia: Ecoe ediciones.
- Blas Jiménez, P. (2014). *Diccionario de Administración y Finanzas*. EE.UU.
- Chempén Zavaleta, M. I., Quintanilla Saavedra, R., & Vilcas Muñoz, G. R. (2020). *Educación Financiera y Endeudamiento en MYPES: Caso Elévate Global en Lima Sur en el año 2019*. Lima.
- Díaz Ortega, C. H., Maestre Delgado, M., & Díaz Ortega, N. I. (2021). *Liquidez y endeudamiento de las pymes y microempresas del sector cerámico Norte de Santander*. Ecuador.
- Ducuara Parales, J., Niebles Núñez, W., & Pacheco Ruiz, C. (2022). *Liquidez y endeudamiento en el sector petróleo colombiano: Análisis 2011-2020*. Colombia.
- Herrera Freire, A. G., Betancourt Gonzaga, V. A., Herrera Freire, A. H., Vega Rodríguez, S. R., & Vivanco Granda, E. C. (2016). *Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones*. Lima.
- Huaraca Arce, J. F., & Maquera Maquera, E. R. (2022). *Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento en la empresa InRetail Perú corp. 2018-2021*. Lima.
- INEI. (2018). *Estructura Empresarial por Segmento a Nivel Nacional I*. Lima.
- Lazcano, L., Muñoz, R., & Márquez, J. (2012). *Evidencia empírica de la relación que existe entre la información sobre solvencia contenida en los ratios contables de las empresas que aplican NIIF y la información sobre solvencia medida a través de cds*. México.
- Mamani Chalco, D. (2020). *La relación del arrendamiento financiero con el índice de endeudamiento de la empresa de transporte de carga pesada de combustible corporación de servicios Moquegua E.I.R.L. de la ciudad de Tacna, 2014-2019*. Tacna.

- Mendoza Roca, C., & Ortiz Tovar, O. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Colombia: Universidad del Norte.
- Puerta Guardo, F. A., Cantillo Orozco, A. S., Ramírez Molinares, C. V., & Banquez Julio, A. J. (2021). *Análisis del riesgo de liquidez y estructura de capital: clave para las pyme en época de incertidumbre*. Colombia.
- Quispe Llanos, R. (Agosto de 2010). *www.inei.gob.pe*. Obtenido de *www.inei.gob.pe*: https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib0932/index.htm
- Rodriguez Aranday, F. (2017). *Finanzas2, Finanzas Corporativas: una propuesta metodológica*. México.
- Rubio Dominguez, P. (2014). *Manual de Análisis Financiero*. IEGE-PUBLICACIONES.
- Seminario Núñez, K. R., & Cutipa Fuentes, E. L. (2021). *Gestión financiera y su influencia en la liquidez de la Dirección Regional de Transportes y Comunicaciones de la ciudad de Tacna, periodos 2016-2018*. Lima.
- Tanaka Nakasone, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. Lima: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Vásquez Villanueva, C. A., Choquecahua Tacuri, N. J., & Diego Caycho, R. J. (2021). *Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras del Perú*. Lima.

APÉNDICES

Apéndice A: Matriz de Consistencia

“El nivel de liquidez y su relación con el endeudamiento de la empresa Talleres Técnicos Profesionales E.I.R.L., periodo 2018-2022

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA
<p>Problema Principal</p> <p>¿De qué manera el nivel de liquidez se relaciona con el endeudamiento de la empresa TATEPRO E.I.R.L., periodo 2018-2022?</p> <p>Problemas Específicos</p> <p>¿De qué forma el indicador prueba ácida se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa TATEPRO E.I.R.L., periodo 2018-2022?</p> <p>¿En qué medida el indicador liquidez absoluta se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa TATEPRO E.I.R.L., periodo 2018-2022?</p>	<p>Objetivo Principal</p> <p>Determinar de qué manera el nivel de liquidez se relaciona con el endeudamiento de la empresa TATEPRO E.I.R.L., periodo 2018-2022</p> <p>Objetivos Específicos</p> <p>Determinar de qué forma el indicador prueba ácida se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa TATEPRO E.I.R.L., periodo 2018-2022</p> <p>Determinar en qué medida el indicador liquidez absoluta se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa TATEPRO E.I.R.L., periodo 2018-2022</p>	<p>Hipótesis Principal</p> <p>Existe una relación significativa entre el nivel de liquidez y el endeudamiento de la empresa TATEPRO E.I.R.L., periodo 2018-2022</p> <p>Hipótesis Específicas</p> <p>El indicador prueba ácida se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa TATEPRO E.I.R.L., periodo 2018-2022</p> <p>El indicador liquidez absoluta se relaciona con el endeudamiento a largo plazo de la empresa TATEPRO E.I.R.L., periodo 2018-2022</p>	<p>Liquidez</p> <p>Liquidez corriente</p> <p>Prueba ácida</p> <p>Liquidez absoluta</p> <p>Endeudamiento</p> <p>Endeudamiento del activo total</p> <p>Endeudamiento patrimonial</p> <p>Endeudamiento a largo plazo</p>	<p><u>Tipo de Investigación</u></p> <p>Pura o básica</p> <p><u>Nivel de Investigación</u></p> <p>Descriptivo, relacional</p> <p><u>Diseño de investigación</u></p> <p>No experimental y longitudinal retrospectivo</p> <p><u>Técnica</u></p> <p>Observación</p> <p><u>Instrumento</u></p> <p>Guía de observación</p> <p><u>Población</u> 60 datos</p> <p><u>Muestra</u> 60 datos</p>

Apéndice B: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20209981484 - TALLERES TECNICOS PROFESIONALES E I R L		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	TA-TE-PRO EIRL		
Fecha de Inscripción:	17/02/1994	Fecha de Inicio de Actividades:	01/02/1994
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	AV. JORGE BASADRE NRO. 817 DPTO. A AGRUPAMIENTO SANTA ROSA (MAS ABAJOS DE MIGRACIONES) TACNA - TACNA - TACNA		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4640 - VENTA, MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MOTOCICLETAS Y SUS PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS Secundaria 1 - 4653 - VENTA AL POR MAYOR DE MAQUINARIA, EQUIPO Y MATERIALES AGROPECUARIOS Secundaria 2 - 7710 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO NOTA DE DEBITO GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 19/10/2018 SEE-FACTURADOR . AUTORIZ DESDE 08/01/2019		
Emisor electrónico desde:	19/10/2018		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 19/10/2018),BOLETA (desde 19/10/2018)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2013		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 01/06/2023 20:25			